

Le 15 septembre 2016

Légère amélioration de la performance des fonds actions et diversifiés

Les fonds non monétaires enregistrent globalement une progression de leur performance annuelle de +0,3 point à -2,7 % en juillet 2016 contre -3,0 % le mois précédent. Les fonds actions et les fonds diversifiés voient leur performance s'améliorer (respectivement +0,8 point et +0,5 point) tandis que la performance des fonds obligations fléchit de -0,2 point pour atteindre +2,8 %. Les autres fonds perdent -0,3 point, en raison notamment des fonds d'épargne salariale dont la performance se dégrade de 0,4 point (-3,5 % à -3,9 %).

Bien qu'en légère baisse, la performance annuelle des fonds monétaires reste positive (+0,03 %).

Performance annuelle des OPC par catégorie (a)

(en pourcentage, encours en milliards d'euros)

| | 2013 | 2014 | 2015 | juin-16 | juil.-16 | encours juillet-16 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| FONDS NON MONÉTAIRES | 8,6 | 5,4 | 5,1 | -3,0 | -2,7 | 1 063 |
| Fonds actions | 18,5 | 6,9 | 10,0 | -9,3 | -8,5 | 287 |
| <i>dont : - actions françaises</i> | 21,1 | 2,7 | 13,9 | -7,3 | -8,0 | 23 |
| <i>- actions de pays de la zone euro</i> | 22,8 | 3,2 | 12,9 | -10,3 | -9,8 | 79 |
| <i>- actions de l'UE et internationales</i> | 17,2 | 8,7 | 9,1 | -8,1 | -7,2 | 139 |
| <i>- fonds indiciels (b)</i> | 14,0 | 10,0 | 5,7 | -12,6 | -10,4 | 46 |
| Fonds obligations | 0,8 | 5,1 | 0,9 | 3,0 | 2,8 | 252 |
| <i>dont obligations et autres titres de créances libellés en euro</i> | 1,5 | 5,7 | 0,3 | 3,0 | 2,7 | 170 |
| Fonds diversifiés | 6,1 | 5,4 | 3,0 | -2,8 | -2,3 | 325 |
| Fonds autres (c) | 8,5 | 3,4 | 6,5 | -0,5 | -0,8 | 199 |
| <i>dont fonds d'épargne salariale</i> | 12,8 | 3,4 | 6,9 | -3,5 | -3,9 | 116 |
| FONDS MONÉTAIRES | 0,21 | 0,37 | 0,18 | 0,05 | 0,03 | 346 |

Source : Banque de France

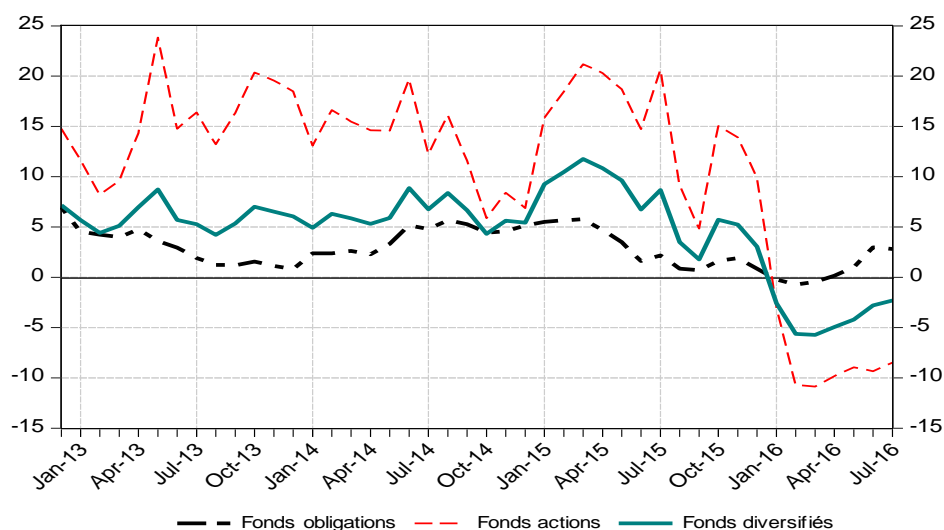
(a) Performance annuelle nette des frais de gestion mais avant déduction des éventuels frais d'entrée et de sortie (cf. méthodologie).

(b) Les fonds indiciels sont aussi nommés ETF (Exchange Trade Fund)

(c) Fonds à formule, fonds de capital investissement, « hedge funds » et fonds d'épargne salariale

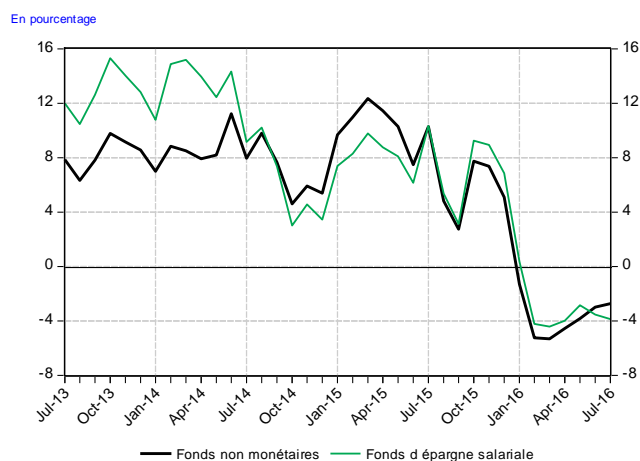
Performance annuelle des OPC actions, obligations et diversifiés

En pourcentage

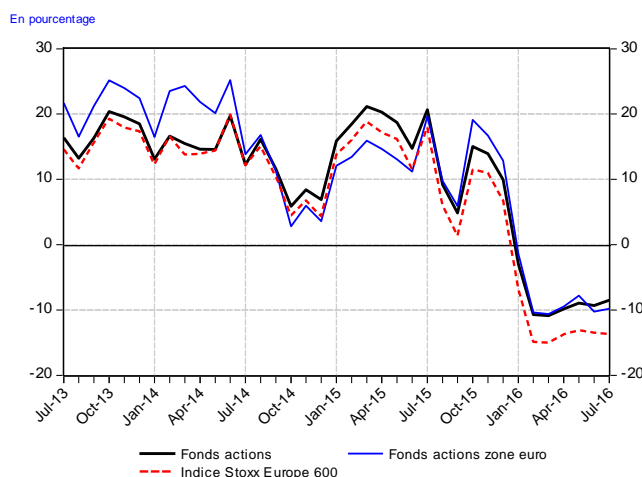


¹ OPC : Organismes de placement collectif

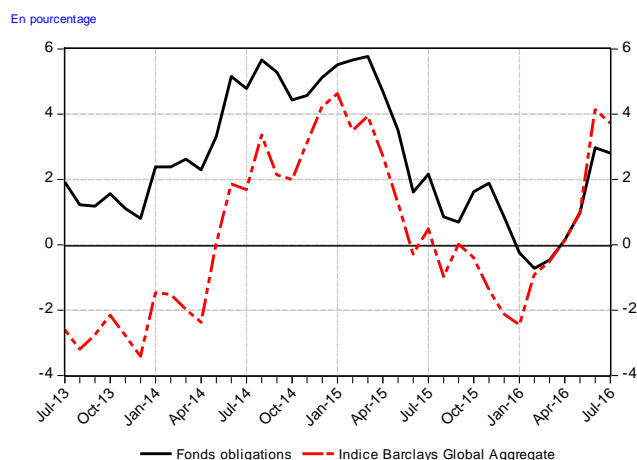
Performance des fonds non monétaires et fonds d'épargne salariale (a)



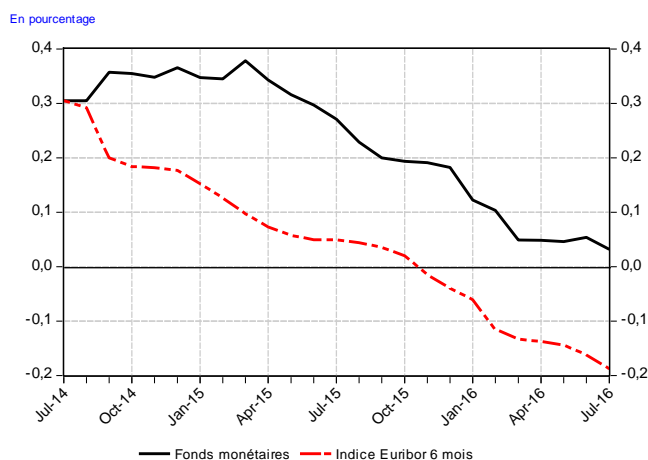
Performance des fonds actions (a)



Performance des fonds obligations (a)



Performance des fonds monétaires (a)



Source : Banque de France, Barclays

(a) Performance annuelle nette des frais de gestion mais avant déduction des éventuels frais d'entrée et de sortie (cf. méthodologie).

Complément

Les catégories de fonds présentées sous revue sont issues de la nomenclature définie par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). La classification d'un fonds est déterminée en fonction de son exposition réelle aux risques dont le calcul et les seuils sont définis par les instructions AMF n° 2011-19, 2011-20 et 2011-21.

L'indice Stoxx Europe 600 est constitué de 600 entreprises résidentes dans 18 pays européens.

L'indice Barclays est constitué d'obligations souveraines et quasi souveraines ainsi que d'obligations d'entreprises et de titres adossés à des actifs. Il couvre des émissions libellées en 24 devises sur des marchés développés et émergents. L'échéance résiduelle est supérieure à un an et les titres sont notés « investment grade ».

Les demandes d'abonnement aux Stat info peuvent être adressées à 2503-DIFFUSION-UT@banque-france